

## SYNTETYCZNA INFORMACJA O KIERUNKACH PODZIAŁU ZYSKU ZA 2015 R. KRAJOWYCH BANKÓW KOMERCYJNYCH

### Polityka dywidendowa banków

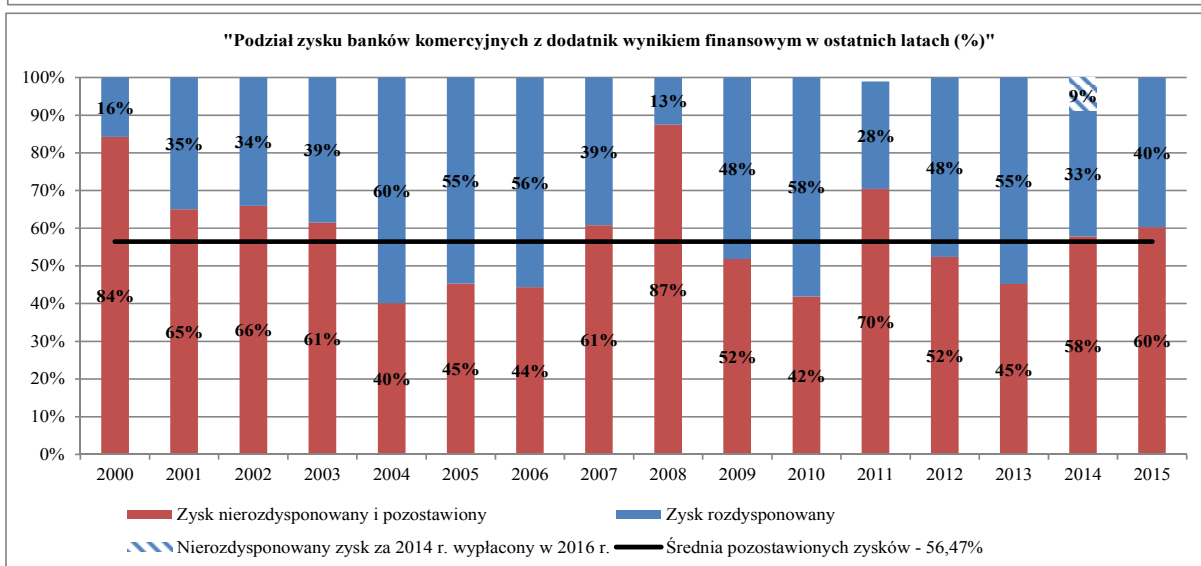
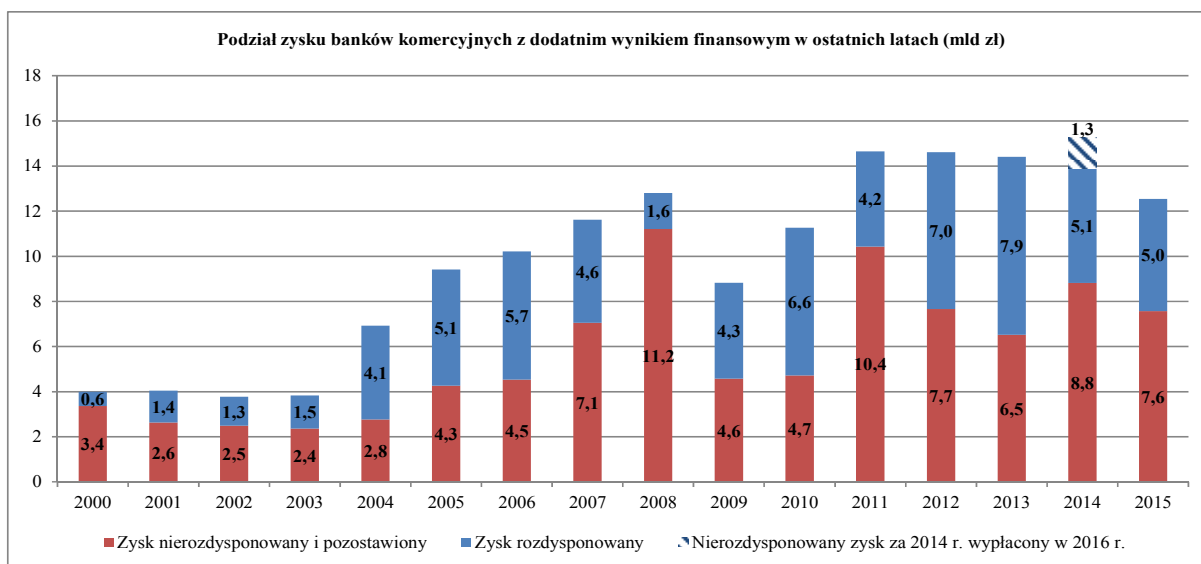
- W wyniku konsekwentnie realizowanej przez KNF polityki dywidendowej baza kapitałowa banków komercyjnych wzmacnia się. Sytuacja ta ma pozytywny wpływ na utrzymanie stabilności sektora bankowego w Polsce oraz na zewnętrzne oceny krajowego systemu finansowego – zarówno jako całości, jak i poszczególnych instytucji. W obecnych warunkach rynkowych jest to istotny czynnik obniżający ryzyko systemowe, który pozwala na utrzymywanie zaufania do sektora finansowego (w szczególności bankowego), a co za tym idzie, na pozyskiwanie finansowania z rynku po racjonalnym koszcie i na dalszy rozwój tego sektora (w tym jego akcji kredytowej), co z kolei przyczynia się do utrzymania stabilnej sytuacji finansowej i gospodarczej kraju. Dodatkowo silna baza kapitałowa oznacza zdolność do absorbowania potencjalnych strat.
- W 2015 r. podobnie jak w poprzednich latach UKNF zalecił, aby ewentualnie dywidendę wypłaciły wyłącznie banki spełniające łącznie kryteria przedstawione w zaleceniach dot. polityki dywidendowej.
- Realizacja tych zaleceń UKNF ma sprzyjać utrzymaniu stabilności, bezpieczeństwa, jak i dalszego zrównoważonego rozwoju działalności kredytowej sektora oraz ułatwiać bankom pozyskiwanie finansowania w korzystnej cenie.
- W rezultacie, banki komercyjne zwiększyły kapitały poprzez zatrzymanie łącznie kwoty 6 011,6 mln zł (47,9%) z zysku banków komercyjnych wypracowanego w 2015 r. Ponadto, banki pozostawiły niepodzielone 1 552,1 mln zł zysku, co stanowi 12,4% wypracowanego zysku.
- Czynniki uzasadniające utrzymywanie wskaźników kapitałowych na wyższym poziomie:
  - Regulacje odnośnie do kapitałów (pakiet CRR/CRD IV) dają możliwość nakładania na banki dodatkowych buforów kapitałowych, które w zależności od tego na jakim poziomie zostaną ustalone, mogą spowodować, że niektóre banki będą zobowiązane do zwiększenia, w mniejszym bądź większym stopniu, swojej bazy kapitałowej.
  - Od 1 stycznia 2016 r. został nałożony bufor zabezpieczający w wysokości 1,25%, który będzie w kolejnych latach wzrastał do poziomu docelowego 2,5%. Dodatkowo na banki istotne systemowo może zostać nałożony bufor banków o znaczeniu systemowym (OSII), który jest w trakcie procedowania przez KSF.
  - W 2015 r. na instytucje z istotnym zaangażowaniem w kredyty walutowe zostały nałożone również dodatkowe wymogi w zakresie adekwatności.

- Mając powyższe informacje na uwadze, zasadnym jest utrzymywanie odpowiednich kapitałów, a w przypadku niektórych banków – dalsze ich zwiększanie.
- Niniejsza notatka przedstawia syntetyczną informację na temat polityki dywidendowej banków komercyjnych w ostatnich latach.

## Struktura podziału zysku krajowych banków komercyjnych

Sektor bankowy wypracował w roku 2015 r. wynik w wysokości 11 187,1 mln zł, przy czym wynik banków komercyjnych wyniósł 12 056,8 mln zł. Spośród banków komercyjnych 33 banki osiągnęły zysk w wysokości 12 543,9 mln zł, a 5 banków odnotowało łączną stratę w wysokości 487,1 mln zł.

Banki komercyjne, które odnotowały na koniec roku pozytywny wynik finansowy, pozostawiły 47,9% zysków tj. 6 011,6 mln zł. W formie dywidendy wypłaciły bądź wypłacą 39,7% zysku za 2015 r. tj. 4 980,1 mln zł. Dodatkowo dwa banki wypłacą 1 342,6 mln zł z nierozdysponowanego zysku z 2014 r. Nierozdysponowana pozostała część zysku wypracowanego w 2015 r. 12,4% (1 552,1 mln zł), która zalicza się do funduszy własnych banków. Pozostawiony zysk (6 011,6 mln zł) został w większości zaklasyfikowany do funduszy zapasowych (52,1%) i do funduszy rezerwowych (43,4%). Podkreślić przy tym należy warunkowość niniejszych zestawień. ZWZA jednego z banków podjęło uchwałę o wypłacie nierozdysponowanego zysku z 2014 r. roku (w kwocie 1 250,0 mln zł) pod warunkiem, że do dnia 8.12.2016 r. bank nie przejmie kontroli nad innym podmiotem i nie nastąpią zmiany regulacji lub zaleceń nadzorczych mające wpływ na wymogi w zakresie funduszy własnych. W przeciwnym przypadku bank nie wypłaci nierozdysponowanego zysku wypracowanego w 2014 r. **W niniejszym materiale założono, że niniejszy bank wypłaci założoną dywidendę.**



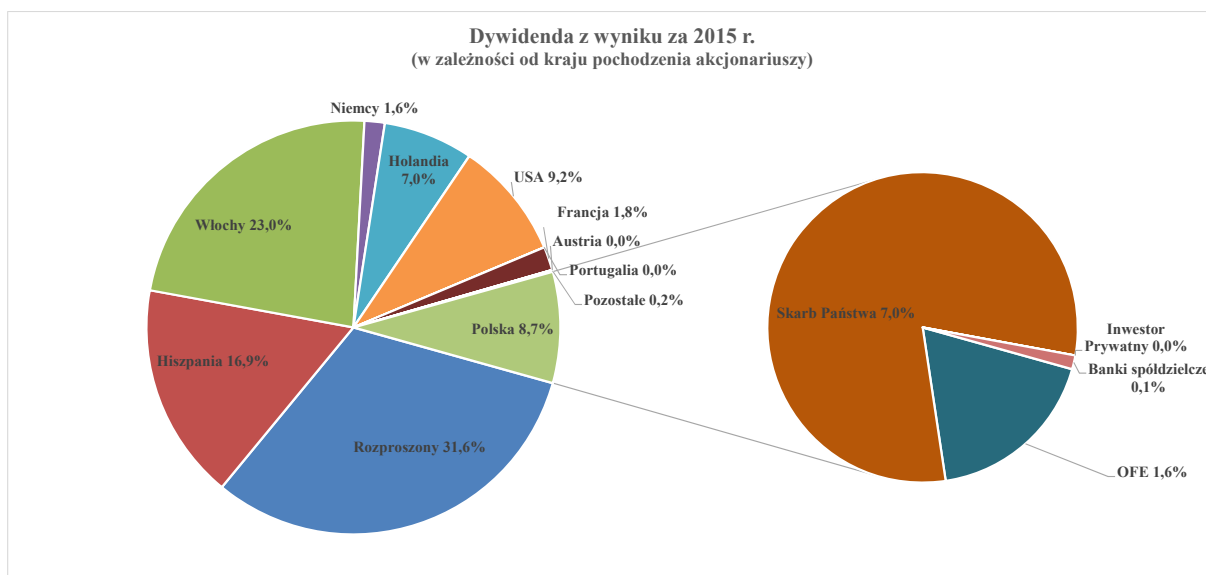
### Sposób podziału zysku w 2016 r. wg akcjonariatu banków (w mln zł)\*

[Wartości przyporządkowano na podstawie pełnej struktury geograficznej akcjonariatu (nie tylko kraju pochodzenia inwestora strategicznego)]

Struktura geograficzna akcjonariatu	Wynik za 2015 r.	Pozostawiony	Nierozdysponowany	Dywidenda	Stopa dywidendy	Wypłata z nierozdysponowanego zysku z 2014 r.
<b>Rozproszony**</b>	4 313,1	2 319,8	367,5	1 625,8	37,69%	726,6
Hiszpania	1 573,8	609,5	121,9	842,4	53,53%	0,0
Włochy	1 155,6	11,6	0,0	1 144,0	98,99%	0,0
Niemcy	1 103,8	168,3	856,6	78,8	7,14%	0,0
Holandia	860,3	510,2	0,0	350,1	40,70%	69,5
USA	470,6	12,0	0,0	458,6	97,45%	0,0
Portugalia	407,9	407,9	0,0	0,0	0,00%	0,0
Francja	296,2	204,5	0,0	91,6	30,94%	0,0
Austria	160,1	25,0	135,1	0,0	0,00%	0,0
Pozostałe	115,6	108,0	0,0	7,6	6,58%	0,0
<b>Polska</b>	2 087,0	1 634,8	71,1	452,2	21,67%	546,6
w tym: OFE	690,0	541,0	71,1	149,0	21,59%	154,2
Skarb Państwa	1 291,6	994,6	0,0	297,0	22,99%	392,4
Inwestor Prywatny	71,4	71,4	0,0	0,0	0,00%	0,0
Banki spółdzielcze	33,9	27,7	0,0	6,2	18,30%	0,0
<b>Łącznie</b>	<b>12 543,9</b>	<b>6 011,6</b>	<b>1 552,1</b>	<b>5 051,2</b>	<b>39,70%</b>	<b>1 342,6</b>

\* - dane dotyczą jedynie banków, które wypracowały zysk w 2015 r.

\*\* - Kapitał rozproszony – poniżej 5%, brak dodatkowych informacji



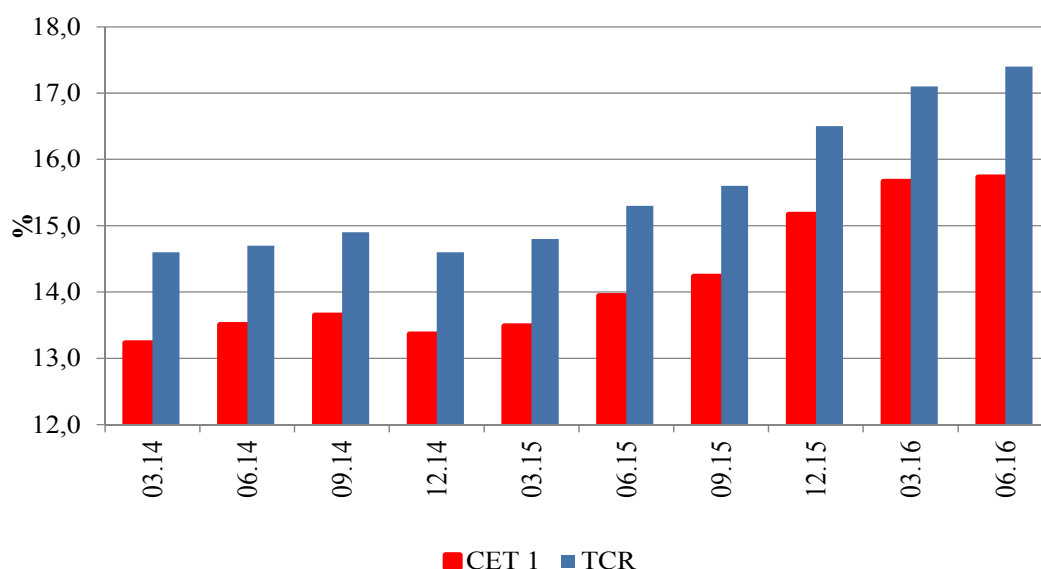
Wynik banków komercyjnych przypisany do rozproszonego akcjonariatu [(poniżej 5%), przy czym z powodu braku obowiązku informacyjnego dopasowanie niniejszej grupy do poszczególnych krajów nie jest możliwe] wyniósł aż 4 313,7 mln zł i stanowi najwyższy wynik z analizowanych grup. Z tego 37,69% (tj. 1 625,8 mln zł) zostanie wypłacone w formie dywidendy. Dodatkowo, akcjonariusze rozproszeni dostaną 751,1 mln zł nierozdysponowanego zysku z 2014 r. wypłaconego w roku bieżącym.

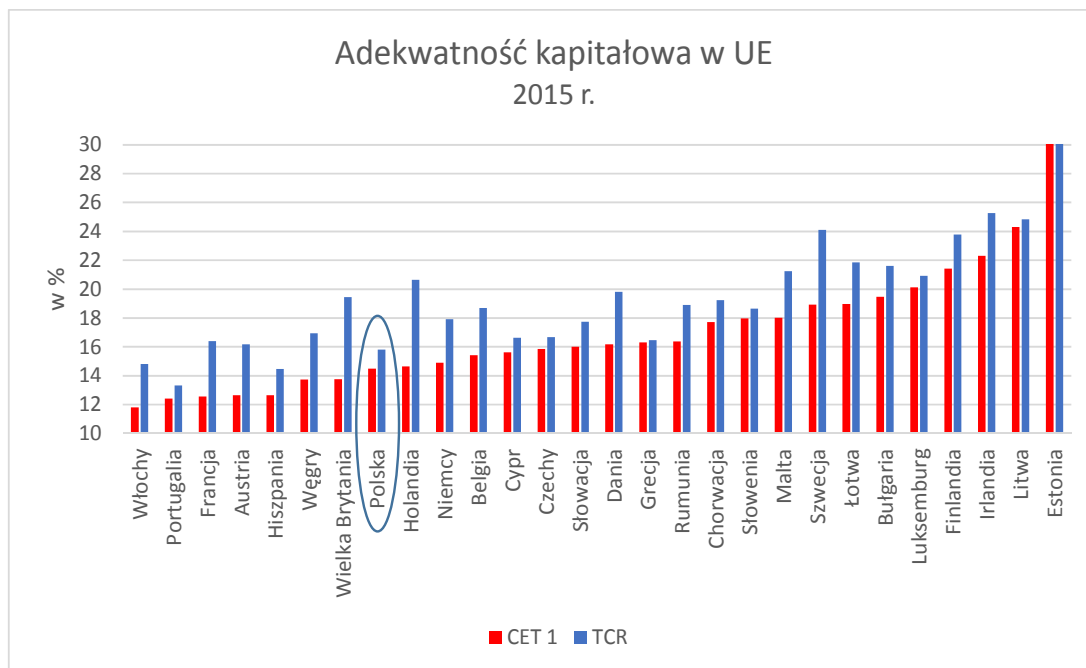
Wynik banków komercyjnych przypisany do inwestorów krajowych wyniósł 2 087,0 mln zł, z czego na dywidendę przeznaczą 452,2 mln zł. Dodatkowo otrzymają oni 546,6 mln zł nierozdysponowanego zysku z 2014 r.

Na inwestorów zagranicznych o udziale powyżej 5% kapitału przypada 6 143,8 mln zł zysku, z czego 48,39% zostanie wypłacone w formie dywidendy. Dodatkowo otrzymają oni 69,5 mln zł z nierozdysponowanego zysku za 2014 r.

Relatywnie największą dywidendę wypłaciły banki z Włoch (98,99% zysku) oraz USA (97,45% zysku).

### Współczynniki adekwatności kapitałowej





Z danych przekazanych przez banki wynika, że poziom adekwatności kapitałowej banków komercyjnych jest nadal zadowalający. Banki komercyjne na koniec czerwca 2016 r. posiadały współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 na poziomie 15,73%, a poziom łącznego współczynnika kapitałowego wyniósł 17,38%.

## Podsumowanie

- Banki komercyjne wypracowały łączny zysk w wysokości 12 056,8 mln zł w 2015 r., przy czym 5 banków poniosło łączną stratę w wysokości 487,1 mln zł. Obserwujemy silną koncentrację dodatnich wyników sektora w kilku największych bankach. Udział pozostałych banków w kreacji wyników sektora jest istotnie mniejszy.
- Banki z dodatnim wynikiem wypłacą 39,7% wypracowanego zysku, na wypłatę zdecydowało się 11 banków;
  - Zwraca również uwagę koncentracja dywidendy – trzy banki wypłaciły 72% dywidendy sektora, a kolejne dwa 18%;
  - Największy udział w zyskach mieć będą inwestorzy o udziale poniżej 5% w akcjonariacie (33%) oraz inwestorzy z Włoch (23%);
- Dodatkowo 2 banki zdecydowało o wypłacie 1 342,6 mln zł nierozdysponowanego zysku z 2014 r.;
- Poziom adekwatności kapitałowej polskiego sektora bankowego jest zadowalający. Od początku roku zauważalny jest stopniowy wzrost współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 i łącznego współczynnika kapitałowego. Należy mieć jednak na uwadze, że poziomy tych współczynników nie należą do najwyższych w UE. Większość sektorów bankowych państw UE ma bowiem wyższe średnie współczynniki niż polski sektor bankowy.